

Michael Simonsen Holding ApS  
Kirkevej 29 Særslev, 5471 Søndersø  
CVR-nr. 25 91 28 02  
Årsrapport  
1. januar 2012 - 31. december 2012

**Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors erklæringer .....	3
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december .....	9
Balance 31. december .....	10
Noter .....	11

### Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for Michael Simonsen Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Søndersø, den 17. maj 2013.

### Direktion



Michael Simonsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

Søndersø, den 17. maj 2013



Dirigent

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Michael Simonsen Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Simonsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Tommerup, den 17. maj 2013

Revision Fyn

Registreret revisionsanpartsselskab



Gitte Martinsen  
registreret revisor, medlem af FSR – danske revisorer

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet**

Michael Simonsen  
Holding ApS  
Kirkevej 29  
5471 Søndersø

CVR-nr.: 25 91 28 02  
Etableret: 1. januar 2001  
Hjemstedskommune: Nordfyn  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Michael Simonsen

**Revisor**

Revision Fyn  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Stationsvej 17  
5690 Tommerup

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter besiddelse af andele i andre selskaber, og anden i forbindelse dermed beslægtet virksomhed, samt udlejning af boliger.

### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2012 udviser et årsresultat på t.kr. -879.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Simonsen Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes i virksomheden, Dette vil sige for salg af vare og tjenesteydelser, når leveringen har fundet sted og risikoen er overgået til køber.

Ligeledes indregnes omkostninger i takt med, at de påføres virksomheden. Dette vil sige for køb af vare og tjenesteydelser, når leveringen har fundet sted og risikoen er overgået til virksomheden.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske byrder vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Ved beregning af såvel aktuel som udskudt skat anvendes en skatteprocent på 25.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

### Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles til kontant anskaffelsessum, der afskrives ikke på investeringsejendomme.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
	<b>470.813</b>	<b>406.126</b>
	<b>470.813</b>	<b>406.126</b>
	398.921	105.835
	625	340
1	640.121	587.221
	<b>230.238</b>	<b>-74.920</b>
	1.497.449	0
	<b>-1.497.449</b>	<b>0</b>
	<b>-1.267.211</b>	<b>-74.920</b>
2	-388.434	-182.245
	<b>-878.777</b>	<b>107.325</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	951.772	844.440
	-878.777	107.325
	<b>72.995</b>	<b>951.765</b>
	398.921	0
	-325.926	951.765
	<b>72.995</b>	<b>951.765</b>

## Balance 31. december

Note	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og Bygninger .....	3.611.803	6.804.065
<b>3 Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>3.611.803</u></b>	<b><u>6.804.065</u></b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....</b>	<b><u>1.306.462</u></b>	<b><u>907.541</u></b>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>1.306.462</u></b>	<b><u>907.541</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>4.918.265</u></b>	<b><u>7.711.606</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	1.680.920	1.796.811
Andre tilgodehavender .....	71.028	25.771
Udskudt skatteaktiv .....	640.557	252.123
Periodeafgrænsningsposter .....	3.986	7.176
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<b><u>2.396.492</u></b>	<b><u>2.081.882</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>	<b><u>2.396.492</u></b>	<b><u>2.081.882</u></b>
<b>Aktiver i alt .....</b>	<b><u>7.314.757</u></b>	<b><u>9.793.487</u></b>

## Noter

## Passiver

## Egenkapital

	Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
	Andre reserver .....	-601.450	-861.343
	Overført resultat .....	-325.926	951.765
5	<b>Egenkapital i alt.....</b>	<b>-802.376</b>	<b>215.422</b>

## Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld til realkreditinstitutter .....	5.850.000	7.550.000
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>5.850.000</b>	<b>7.550.000</b>

## Kortfristede gældsforpligtelser

	Kreditinstitutter i øvrigt .....	1.929.333	1.699.658
	Gæld til tilknyttede virksomheder .....	139.348	39.348
	Anden gæld .....	198.451	289.059
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>2.267.133</b>	<b>2.028.065</b>

	<b>Gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>8.117.133</b>	<b>9.578.065</b>
--	--------------------------------------	------------------	------------------

	<b>Passiver i alt .....</b>	<b>7.314.757</b>	<b>9.793.487</b>
--	-----------------------------	------------------	------------------

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

1	<b>Andre finansielle omkostninger</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	Renter af bankgæld.....	343.043	280.573
	Renter af prioritetsgæld .....	295.621	305.142
	Renter kreditorer .....	1.457	1.230
	Renteudgifter i øvrigt.....	0	276
	<b>Andre finansielle omkostninger i alt.....</b>	<b>640.121</b>	<b>587.221</b>

## Noter

2	Skat af årets resultat	2012	2011
	Udskudt skat af årets resultat .....	-388.434	-129.286
	Regulering af skat vedr. tidligere år .....	0	-52.959
	<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>-388.434</b>	<b>-182.245</b>
3	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Grunde og bygninger</b>
	Kostpris primo .....		7.172.113
	Afgang i årets løb .....		-3.210.112
	<b>Kostpris ultimo .....</b>		<b>3.962.002</b>
	Af- og nedskrivninger, primo .....		368.049
	Korrektion af tidligere år .....		-17.850
	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo .....</b>		<b>350.199</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo .....</b>		<b>3.611.803</b>
4	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	2012	2011
	Kostpris, primo .....	375.000	375.000
	<b>Kostpris, ultimo .....</b>	<b>375.000</b>	<b>375.000</b>
	Opskrivning, primo .....	532.541	426.706
	Årets opskrivninger .....	398.921	105.835
	<b>Værdireguleringer, ultimo .....</b>	<b>931.462</b>	<b>532.541</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt .....</b>	<b>1.306.462</b>	<b>907.541</b>

## Noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Micla Byg ApS, med hjemsted i Nordfyns Kommune, nom. kr. 125.000

Ejerandelen er 100%

MS Boliger ApS, med hjemsted i Nordfyns Kommune, nom. kr. 125.000

Ejerandelen er 100%

MS Totalbyg ApS, med hjemsted i Nordfyns Kommune, nom. kr. 125.000

Ejerandelen er 100%

5	Egenkapital	Virksomh eds kapital	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	Saldo primo .....	125.000	426.706	951.772	1.503.478
	Årets resultat .....	0	0	-1.277.698	-1.277.698
	Overført til/fra andre reserver.....	0	398.921	0	398.921
	<b>Saldo ultimo.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-601.450</b>	<b>-325.926</b>	<b>-802.376</b>

6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret  
ejerpantebrev kr. 3.000.000 med pant i ejendomme.

kr. 2.500.000 ligger ligeledes til sikkerhed for datterselskaber. Selskabet er kaudioneret  
for datterselskabers gæld til pengeinstitutter.